

雪球访谈

支持新能源汽车消费，当前新能源车基金有哪些投资机会？

2022年04月18日

雪球

聪明的投资者都在这里

免责声明

本报告由系统自动生成。所有信息和内容均来源于雪球用户的讨论，雪球不对信息和内容的准确性、完整性作保证，也不保证相关雪球用户拥有所发表内容的版权。报告采纳的雪球用户可能在本报告发出后对本报告所引用之内容做出变更。

雪球提倡但不强制用户披露其交易活动。报告中引用的相关雪球用户可能持有本报告中提到的公司所发行的证券并进行交易，也可能与这些公司或相关利益方发生关系，雪球对此并不承担核实义务。

本报告的观点、结论和建议不构成投资者在投资、法律、会计或税务等方面的任何操作建议。投资者应自主作出投资决策并自行承担投资风险，根据本报告做出的任何决策与雪球和相关雪球用户无关。

股市有风险，入市需谨慎。

版权声明

除非另有声明，本报告采用知识共享“署名 3.0 未本地化版本”许可协议进行许可（访问 <http://creativecommons.org/licenses/by/3.0/deed.zh> 查看该许可协议）。



访谈嘉宾



陈志文999

访谈简介

近日，国务院常务会议部署促进消费的政策举措，助力稳定经济基本盘和保障改善民生。其中，鼓励汽车消费、支持新能源汽车消费和充电桩建设等成为重点。

会议指出，要扩大重点领域消费。促进医疗健康、养老、托育等服务消费，支持社会力量补服务供给短板。鼓励汽车、家电等大宗消费，各地不得新增汽车限购措施，已实施限购的逐步增加汽车增量指标。会议还指出，要支持新能源汽车消费和充电桩建设。

那么，问题来了：支持新能源汽车消费，当前新能源车基金有哪些投资机会？本期我们邀请到@陈志文999做客雪球访谈与大家探讨这一话题！

[\(进入雪球查看访谈\)](#)

本次访谈相关股票：新能源车ETF(SH515030),新能源车(SZ399417),
天弘中证新能源车指数C(F011513),华夏新能源车龙头混合发起式A(F0

13395)

以下内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态?立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧!

[问] HHHHOK:

对@[陈志文999](#)说：沿着产业链配置龙头股票好，还是买基金好？

[答] 陈志文999:

关键是能看清楚龙头未来发展路径，如果有把握概率大，可以买龙头，否则还是买基金比较稳健了

[问] 圆圈正义:

对@[陈志文999](#)说：对于新能源中游产业如何看待？目前来看中游内卷程度比较高，还有投资的空间吗？上中下游的话更看好哪一块？

[答] 陈志文999:

现在上游都处在价格高位，并出现回落调整迹象，包括碳酸锂也出现了松动，未来下跌后，中游成本会逐步下降，利润率改善，但最终取决于下游发展速度，中游现在竞争激烈，技术路线依然面临一些变量，从投资角度看，下游好于中游，中游好于上游。

[问] 半道先生:

对@[陈志文999](#)说：新能源基金是否已经迎来大额定投的起点了？

[答] 陈志文999:

高位夭折后，宁德时代，比亚迪回落到7000下方都可以定投的，现在位置可以适当定投，但可能需要花不少时间等待才有好的收益。

[问] AE86特别6:

对@[陈志文999](#)说：一般这种基金都是上中下游通吃吧？我看了一下持仓，好像过来过去还是那几个票，都是一些权重股，尤其是宁德时代，那么宁德时代虽然现

在看起来不是那么贵，也不是很便宜啊，继续布局新能源汽车基金，看起来并没有前几年那种大行情了，而且今年已经跌了这么多了，今年能添平这个坑都算不错了……茅台再好也是再不断调整中成长的，基金中布局了这么多这几年涨了好多倍的股票，看起来风险和收益并不对等啊。怎么算都觉得还是下不去手。不知道你觉得可以入手的理由是什么呢？

[答] 陈志文999:

新能源今年面临成本压力，这是导致过去价格上涨的动力，股价提前反映了未来就上游材料价格的下跌，从而相关上游调整充分，而新能源汽车增长依然很快，今年有望超50%，在这种情况下，未来经过过一段时间修正后，随着利润和估值不断走低，特别是要经历一次材料价格调整到位，才有可能慢慢见底，重新走出行业增长的路线。

[问] 70KGbsa:

对@陈志文999说：汽车智能化今年会有大爆发吗，有没有看好的标的或者对应的基金？谢谢

[答] 陈志文999:

目前汽车智能化，比如自动驾驶，传感器，摄像头等，可以作为重点方向，不过也要注意估值修复到位。

[问] 石头68012:

对@陈志文999说：工银新能源汽车基金是否到了入手的时机？与该基金相比，还有没有更细分市场的基金？

[答] 陈志文999:

目前不一定是底部，可能还会顺势下跌，但持仓基本反映了新能源上下游，作为一个混合基金，已经很细分了，未来就看基金经理能否做一些其他配置了，可以再等等。

[问] 大漠孤妖直:

对 @陈志文999 说：电池原材料，车载芯片，智能驾驶，充电配套，目前看来还是比较有前景的。

[答] 陈志文999:

这是没问题的，主要是材料价格太高了，必须啥估值，未来会不会杀业绩不好说，车载芯片主要是海外产商，智能驾驶包括系统等，目前需要估值修复。

[问] AE86特别6:

对 @陈志文999 说：一般这种基金都是上中下游通吃吧？我看了一下持仓，好像过来过去还是那几个票，都是一些权重股，尤其是宁德时代，那么宁德时代虽然现在看起来不是那么贵，也不是很便宜啊，继续布局新能源汽车基金，看起来并没有前几年那种大行情了，而且今年已经跌了这么多了，今年能添平这个坑都算不错了……茅台再好也是再不断调整中成长的，基金中布局了这么多这几年涨了好多倍的股票，看起来风险和收益并不对等啊。怎么算都觉得还是下不去手。不知道你觉得可以入手的理由是什么呢？

[答] 陈志文999:

回复@AE86特别6: 从现在看，虽然不一定是底部，按照现在的市值，未来可能有50%以上空间//@AE86特别6:回复@陈志文999:新能源汽车长期向好是不争的事实，我想问的是现在，就当下这个时刻布局新能源汽车基金，尤其是这些基金重仓宁德时代之类的大盘股，未来的成长空间有多大

[问] 跟我冲鸭:

对 @陈志文999 说：新能源产业链当中的储能，设备目前是否已经进入价投区？

[答] 陈志文999:

储能主要看动力电池和磷酸铁锂，相关设备还需要关注，未来材料下跌后，有望提前见底，全年下来说，可能都面临较大波动，难以形成趋势行情，主要是预期增长放缓，需要估值和利润释放出来，才能和现在价值匹配，可以重点关注，下跌空间也不

大，主要是横盘概率大

[问] 7X24快讯：

圆通速递：3月实现快递产品收入35.12亿元，同比增长15.68%；业务完成量14.17亿票，同比增长5.06%。

[答] 陈志文999：

快递行业已经饱和，进入稳定期了，估值只能是15倍左右合适，否则回报率不高

[问] 7X24快讯：

中国建筑公布2022年1-3月经营情况简报，公司2022年1-3月新签合同总额8966亿元，同比增长7.7%。

[答] 陈志文999：

房地产开工稳定增长，基建大幅度增长，重点买入建材

(完)

以上内容来自[雪球访谈](#)，想实时关注嘉宾动态？立即[下载雪球客户端](#)关注TA吧！

没别的 就是比人聪明



雪球

聪明的投资者都在这里